

IPL obrazac

NAZIV PRAVNOG LICA

**ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE**

PERIOD NA KOJI SE IZVJEŠTAJ ODNOSI

**01.01.-31.03.2021**

DATUM IZVJEŠTAJA

**05.05.2021**

IZVJEŠTAJI

- Osnovni podaci
- Iskaz o finansijskoj poziciji /Bilans stanja/
- Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/
- Napomene uz finansijske izvještaje društva

### Opšti podaci o pravnom licu

Naziv	ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE A.D			
Sjedište i adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	Vuka Karadžića broj 2			
	Matični broj upisa u registar privrednog suda	4-0000330/059		
Period na koji se izvještaj odnosi	03/2021	Matični broj	02002230	
Telefon (pozivni broj i broj)	040/204-150	Fax (pozivni broj i broj)	040/204-211	
Adresa internet stranice	www.epcg.com		Datum osnivanja	02.1999g
Adresa elektronske pošte			Broj poslovnica	
Opis strukture vlasništva	Akcionarsko društvo sa udjelom državnog kapitala više od 50%			
Broj zaposlenih na zadnji dan izvještajnog perioda	934	Šifra djelatnosti	3511	
Opis djelatnosti	proizvodnja, snabdijevanje i trgovina električnom energijom			
Žiro-račun	535-55-11; 530-5262-38; ...	Naziv banaka kod kojih je žiro-račun otvoren	Prva banka Crne Gore, NLB, ...	

### Podaci o predsjedniku i članovima odbora direktora

	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu		Podaci o akcijama	
			Mjesto	Adresa (ulica i broj)	Broj akcija	Procentualno učešće
Predsjednik	Milutin Đukanović	22.09.1963	Nikšić	ul. Peka Pavlovića P+		
član	Rajko Radusinović	27.09.1952	Cetinje	IV proleterske S-6		
član	Mirjana Čizmović	26.09.1980	Podgorica	ul. Avda Ajanovića br.		
član	Milun Božović	26.04.1957	Nikšić	Vidrovan bb		
član	Jovan Radošević	26.11.1966	Pljevlja	ul. Lovčenska br.52		
član	Aleksandar Dožić	05.08.1966	Kolašin	29. decembar		
član	Nenad Marković	19.12.1955	Nikšić	ul. Vuka Mićunovića b		
član						
član						
član						
član						
Sekretar	Milivoje Vujičić	10.09.1955.	Nikšić	Alekse Backović S 11	5	0.00
Izvršni dir.	Nikola Rovčanin	13.07.1984.	Pljevlja	Pet učitelja		

### Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izvještaja

Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
		Mjesto	Adresa (ulica i broj)
Vojka Čalasan	11.03.1963.	Nikšić	Novice Cerovića 36a

Podaci o akcionarima i akcijama (ako je društvo akcionarsko) ili članovima i udjelima (ako je društvo sa ograničenom odgovornošću)

### Deset najvećih akcionara/članova

Ime i prezime / naziv kompanije	Adresa prebivališta / poslovna adresa (mjesto ulica i broj)	Podaci o akcijama/udjelima		
		Broj akcija/udjela	Procentualno učešće	
1. Država		104,726,617	88.65	
2. EPCG AD Nikšić		11,813,238	10.00	
3. CK - Zbirni kastodi račun 1		127,009	0.10	
4. Unipred Bijelo Polje		12,453	0.01	
5. HB- Zbirni kastodi račun 1		9,041	0.01	
6. CK - Zbirni kastodi račun 5		5,907	0.01	
7. VIP Broker Diler		4,500	0.00	
8. M&V Company		4,211	0.00	
9. Prva banka Crne Gore		4,000	0.00	
10. Ostali		1,425,426	1.22	
Ukupan iznos kapitala	769,927,930	Sopstvene akcije/udjeli	11,813,238	10.00

**Emisije akcija i oznake emisija**

Redni broj emisije	Redovne akcije			Prioritetne akcije		
	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija
1.						
2.						
3.						
4.						
5.						
6.						
7.						
8.						
9.						
10.						

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj prioritetnih akcija (ISIN)

**Emisije obveznica**

Redni broj emisije	Oznaka	Nominalna vrijednost	Broj obveznica	Kamata/diskont	Tržišna cijena
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

**Revizorska kuća koja je izvršila reviziju posljednjeg izvještaja:**

naziv

BDO

sjedište i poslovna adresa

Bulevar svetog Petra Cetinjskog br. 149 Podgorica

**Berza i kotacije u koju su uvrštene akcije (ako je riječ o akcionarskom društvu)**

	naziv berze	naziv kotacije
1.	Montenegroberza	EPCG
2.		
3.		
4.		
5.		

**Cijena akcija u izvještajnom periodu**

	Redovne akcije		Prioritetne akcije	
	Najniža	Najviša	Najniža	Najviša
u tekućem periodu	2.8100	3.5000		
u prethodnom periodu	2.7000	3.8500		

Tržišna kapitalizacija (u hiljadama eura)

362,666

**Neto profit po akciji**

u tekućem periodu	0.20
u prethodnom periodu	0.14

**Odnos tržišne cijene akcije i neto profita po akciji**

u tekućem periodu	15.36
u prethodnom periodu	21.93

**Dividendna stopa**

u tekućem periodu	
u prethodnom periodu	

**Knjigovodstvena vrijednost po akciji**

u tekućem periodu	6.52
u prethodnom periodu	6.52

**Isplaćena dividenda po akciji u posljednje tri godine**

	Za tekuću godinu	Za prethodnu godinu	Prije 2 godine
po redovnoj akciji			0.36bruto
po prioritetnoj akciji			

U Nikšiću  
dana 05.05.2021. godine

Lice odgovorno za  
sastavljanje bilansa

*N. Čalasan*

Rukovodilac pravnog lica





Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02002230	Sifra djelatnosti 3511
Popunjiva	

Naziv: Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić  
Sjedište: ul. Vuka Karadžića br. 2

**ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/**  
na dan 31.03.2021. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	-u EUR-	
				Iznosi	
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00	<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001		<b>3,287</b>	<b>3,287</b>
	<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002		<b>928,362,892</b>	<b>932,021,778</b>
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		391,426	465,385
010	1. Ulaganja u razvoj	004		11,509	11,935
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		212,880	303,941
012	3. Goodwill	006		-	-
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007		167,037	149,509
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		572,184,960	575,766,598
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		399,219,277	401,375,419
023, 027 (dio)	2. Postrojenja i oprema	010		140,189,529	141,270,769
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		473,487	487,441
024	3.1. Investicione nekretnine	012		-	-
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013		-	-
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		473,487	487,441
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		32,302,667	32,632,969
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		355,786,506	355,789,795
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017		324,285,996	324,285,996
033(dio), 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018		3,183,816	3,183,816
031(dio), 032(dio), 039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019		4,482,520	4,482,520
033(dio), 039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020		7,663,703	7,663,703
031(dio), 032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021		-	-
032(dio), 034, 035, 036, 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022		-	-
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023		16,170,471	16,173,760
288	<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024		<b>152,426</b>	<b>183,341</b>
	<b>D. OBRATNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025		<b>232,619,168</b>	<b>215,607,470</b>
	I. ZALIHE (027 do 030)	026		5,448,089	6,227,028
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		5,139,989	5,925,233
11	2. Nedovršena proizvodnja	028		-	-
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029		-	-
15	4. Dati avansi	030		308,100	301,795
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		90,842,195	94,465,117
202, 203, 209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		70,589,191	72,547,273
200, 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033		3,078,605	3,851,170
201, 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034		2,003,981	1,402,962
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		15,170,418	16,663,712
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036		-	-
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		2,183,980	3,672,933
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		12,986,438	12,990,779
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		99,091,836	102,724,813
236(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju	040		-	-
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	041		76,992,779	76,992,779
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042		22,099,057	25,732,034
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		36,404,089	11,357,553
04	V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044		832,959	832,959
28 osim 288	<b>E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	045		<b>4,938,948</b>	<b>480,188</b>
	<b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)</b>	046		<b>1,166,076,721</b>	<b>1,148,296,064</b>

PASIVA					
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>	101		<b>1,029,193,591</b>	<b>1,005,589,378</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		769,927,930	769,927,930
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		-	-
320	III. EMISIONA PREMIJA	104		57,632,973	57,632,973
	IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105		117,985,750	118,510,455
321	1. Zakonske rezerve	106		-	-
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107		-	-
322(dio)	3. Druge rezerve	108		7,193	7,193
330 i potr. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109		117,978,557	118,503,262
dugov. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110		-	-
	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111		83,646,938	59,518,020
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112		60,042,725	59,518,020
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		23,604,213	-
350	3. Gubitak ranijih godina	114		-	-
351	4. Gubitak tekuće godine	115		-	-
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116		-	-
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>	117		<b>51,707,951</b>	<b>51,597,711</b>
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118		23,765,929	23,831,849
404(dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119		4,672,090	4,738,011
400(dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120		-	-
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121		19,093,839	19,093,838
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122		27,942,022	27,765,862
414, 415	1. Dugoročni krediti	123		27,942,022	27,765,862
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124		-	-
498	<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	125		<b>30,447,867</b>	<b>30,470,578</b>
495(dio)	<b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMIJENE DONACIJE</b>	126		-	-
	<b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	127		<b>38,582,043</b>	<b>51,174,688</b>
40 (dio)	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		1,488,066	1,488,066
	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		37,093,977	49,686,622
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio), 426 i 429(dio)	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130		-	-
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio) i 429(dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131		11,134,859	11,873,707
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132		256,896	1,820,070
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133		5,751,585	13,354,488
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134		-	-
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135		13,781,841	16,219,379
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136		-	-
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		6,168,796	6,418,978
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		350,008	251,928
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		2,451,869	2,539,496
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		245,973	312,413
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		3,120,946	3,315,141
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142		-	-
490, 491, 494, 495(dio), 496, 497 i 499	<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	143		<b>16,145,269</b>	<b>9,463,709</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>	144		<b>1,166,076,721</b>	<b>1,148,296,064</b>

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Nikšiću

Dana 05.05.2021. g

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

*N. Calasan*

Vojka Calasan



Odgovorno lice

*Nikola Rovčanin*  
Nikola Rovčanin



Popunjiva pravno lice		
Matični broj 02002230	Šifra djelatnosti	3511
Popunjiva		

Naziv: Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić  
Sjedište: ul. Vuka Karadžića br. 2

**ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/**  
u periodu od 01.01. do 31.03.2021. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	<b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	201		105,298,321	87,414,343
630 i 631	<b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>	202		-	-
62	<b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	203		-	-
	<b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>	204		487,522	621,539
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		275,589	407,456
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		211,933	214,083
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		-	-
	<b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>	208		72,570,290	69,992,301
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala	209		30,531,686	30,646,233
53, 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		42,038,604	39,346,068
	<b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>	211		4,937,264	4,869,472
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		3,051,471	3,019,113
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		1,885,793	1,850,359
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		438,359	426,692
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		885,840	874,496
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		561,594	549,171
	<b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>	217		-	-
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218		-	-
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219		-	-
57, 591 i 592	<b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>	220		434,485	296,849
	<b>I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)</b>	221		<b>27,843,804</b>	<b>12,877,260</b>
	<b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>	222		-	-
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223		-	-
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224		-	-
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225		-	-
	<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>	226		146,528	247,343
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227		-	-
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228		-	-
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		146,528	247,343
	<b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>	230		1,261,811	754,188
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231		-	-
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232		-	-
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233		1,261,811	754,188

	<b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)</b>	234		(2,411,124)	(1,141,470)
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235		-	-
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236		2,411,124	1,141,470
	<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>	237		306,564	287,249
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238		-	-
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239		-	-
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		306,564	287,249
	<b>II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)</b>	241		<b>(1,309,349)</b>	<b>(427,188)</b>
	<b>III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)</b>	242		<b>26,534,455</b>	<b>12,450,072</b>
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243		-	-
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		<b>26,534,455</b>	<b>12,450,072</b>
	<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245		<b>2,930,242</b>	<b>377,455</b>
721	1. Tekući porez na dobit	246		2,922,038	1,000,000
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		8,204	(622,545)
	<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	248		<b>23,604,213</b>	<b>12,072,617</b>
	<b>VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)</b>	249		-	-
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250		-	-
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251		-	-
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252		-	-
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253		-	-
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254		-	-
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255		-	-
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256		-	-
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		-	-
	<b>VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/</b>	258		-	-
	<b>VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)</b>	259		-	-
	<b>IX. NETO SVEBUHVATNI REZULTAT ( 248+259)</b>	260		23,604,213	12,072,617
	<b>X. ZARADA PO AKCIJI</b>	261		0.1998	0.1022
	1. Osnovna zarada po akciji	262		0.1998	0.1022
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		-	-
	<b>XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	264		23,604,213	12,072,617
	<b>XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU</b>	265		-	-

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EUROPSKOG

U Nikšiću  
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

Dana 05.05.2021.

*Vojka Čalasan*

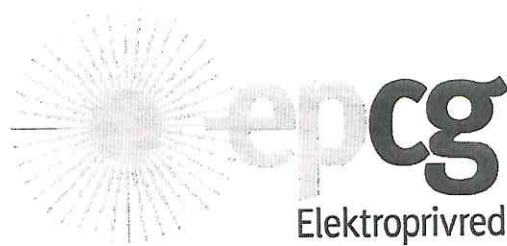
Vojka Čalasan



Odgovorno lice

*Nikola Rovčanin*  
Nikola Rovčanin





Elektroprivreda Crne Gore A.D. Nikšić

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU  
ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE AD NIKŠIĆ  
JANUAR-MART 2021**

Nikšić, april 2021. godine

## 1. Razvoj, analiza finansijskog položaja i rezultat poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje primjerene za određenu vrstu poslovne aktivnosti

Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić je vertikalno integrisana kompanija u Crnoj Gori koja se bavi proizvodnjom i snabdijevanjem električnom energijom. Raspolaže kapacitetima za proizvodnju električne energije bruto instalisane snage 877,38 MW, od čega 652,38 MW u hidroelektranama i 225,00 MW u TE „Pljevlja“.

Registrovani osnovni akcijski kapital Elektroprivrede Crne Gore kod Centralne depozitarne agencije na dan 31.03.2021. iznosi 769.927.930,0350 € i podijeljen je na 118.132.402 akcije. Nominalna vrijednost pojedinačne akcije iznosi 6,5175 €. Sve akcije društva su obične akcije (klasa C) u dematerijalizovanom obliku.

U nastavku slijedi kratak pregled i analiza finansijskog položaja Društva.

U periodu od 1.01.-31.03.2021. godine Društvo je ostvarilo poslovne prihode u iznosu od 105.785.843€, od čega se 105.298.321€ odnosi na prihode od prodaje a 487.522€ na ostale prihode iz poslovanja. U odnosu na isti period prošle godine, poslovni prihodi su veći za 20% ili 17.749.961€.

U periodu od 1.01.-31.03.2021. godine Društvo je ostvarilo neto rezultat u iznosu od 23.604.213€, koji je veći za 11.531.596€ u odnosu na rezultat iz perioda od 1.01.-31.03.2020. godine, kada je neto rezultat iznosio 12.072.617€. Ova razlika je prije svega rezultat veće proizvodnje velikih hidroelektrana usled veoma povoljne hidrološke situacije u odnosu na isti period prošle godine.

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala Društva.

Likvidnost Društva u posmatranom periodu nije ugrožena, uzimajući u obzir sposobnost izmirenja kratkoročnih obaveza iz tekućih aktivnosti. U prva tri mjeseca 2021-e godine došlo je do povećanja gotovinskih ekvivalenata i gotovine za 25.046.536€ što predstavlja jedan od faktora poboljšanja koeficijenata likvidnosti u odnosu na 31.12.2020.

- Koeficijent trenutne likvidnosti na 31.03.2021. godine iznosi 0,98 i veći je u odnosu na isti koeficijent na 31.12.2020. godine kada je iznosio 0,23.
- Koeficijent tekuće likvidnosti na 31.03.2021. godine iznosi 6,27 i veći je u odnosu na isti koeficijent na 31.12.2020. godine kada je iznosio 4,34.
- Koeficijent ubrzane likvidnosti na 31.03.2021. godine iznosi 6,10 što jasno ukazuje da kompanija posjeduje dovoljan iznos sredstava koji bi izmirili kratkoročne obaveze. Veći je u odnosu na isti koeficijent za period na 31.12.2020. godine kada je iznosio 4,20.

Koeficijent zaduženosti na 31.03.2021. iznosi 0,08. Može se zaključiti da je stepen zaduženosti nizak, odnosno da je Društvo u mogućnosti da pokrije sve svoje obaveze prema kreditorima i investitorima.

Pokazatelj ekonomičnosti redovnog poslovanja iznosi 1,36 dok koeficijent organskog sastava sredstava iznosi 2,46.

Na osnovu Altmanovog Z-score modela za izračunavanje rizičnosti poslovanja kompanije koeficijent EPCG na 31.03.2021. iznosi 4,47 što, prema pomenutom modelu, karakteriše finansijski uspješno preduzeće visokih kreditnih performansi.

U dijelu nefinansijskih pokazatelja, najvažniji su proizvodni pokazatelji. Snaga našeg elektroenergetskog sistema se bazira na kapacitetima proizvodnih postrojenja HE Perućica, HE Piva i TE Pljevlja.

HE „Perućica” je u prva tri mjeseca 2021. godine ostvarila proizvodnju od **556.767 MWh**, što je za 298.915 MWh ili 116% veće u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine.

HE „Piva” je u prva tri mjeseca 2021. godine ostvarila proizvodnju od **324.919 MWh**, što je za 112.406 MWh ili 53% veće u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine.

TE „Pljevlja” je u prva tri mjeseca 2021. godine ostvarila proizvodnju od **444.047 MWh**, što je za 7.413 MWh ili 2% manje u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine. Utrošak uglja je za navedeni period iznosio **432.060 t**.

## 2. Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela;

Društvo na dan 31.03.2021. godine posjeduje ukupno 11.813.238 sopstvenih akcija. Naime, na XVII redovnoj Skupštini akcionara Društva održanoj 30.08.2019., ista je odlukom odobrila da Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić kupi 11.813.238 sopstvenih akcija od akcionara A2A S.p.A Breša po cijeni od 4,4752828317€ po akciji.

## 3. Podaci o finansijskim instrumentima koji se koriste za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja i za utvrđivanje aktive, pasive, finansijskog stanja i dobiti ili gubitaka;

U posmatranom periodu ne postoje finansijski instrumenti koji su od značaja a koji se koriste za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja .



4. Informacije o ciljevima i metodama upravljanja finansijskim rizikom pravnog lica, uključujući politiku izbjegavanja ili smanjenja gubitaka za svaku veću vrstu najavljene transakcije za koju se koristi zaštita od rizika;

Društvo kontinuirano radi na poboljšanju iz oblasti upravljanja rizicima u cilju obezbjeđenja dodatnih garancija za dostizanje strateških i operativnih ciljeva putem blagovremenog identifikovanja i spriječavanja rizika, definisanja efektivnih mjera i obezbjeđenja maksimalne efikasnosti mjera za upravljanje rizicima. Rukovodstvo EPCG i svi zaposleni opredijeljeni su za neprekidno unaprijeđenje integrisanog sistema menadžmenta (IMS) kroz stalno poboljšanje kvaliteta naših proizvoda i usluga, zaštitu životne sredine i zaštitu zdravlja na radu u skladu sa zahtjevima standarda ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 i ISO 45001:2018 u oblasti proizvodnje električne energije, snabdijevanja električnom energijom; kupoprodaje električne energije; izgradnje i održavanja elektroenergetskih objekata i projektovanja i nadzora u okviru Statutom Društva definisanih djelatnosti.

EPCG je sertifikovana po zahtjevima internacionalnih standarda ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 i ISO 45001:2018 koji važe od 23.11.2019. do 22.11.2022. godine.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima kao što su: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope, rizik tokova gotovine i rizik cijena), rizik likvidnosti, rizik tokova gotovine i rizik cijena. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

5. Informacije o izloženosti pravnog lica rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka;

Društvo je izloženo riziku promjena cijena električne energije kako na domaćem tako i na inostranom tržištu tj. berzi. S obzirom da je EPCG aktivni učesnik na regionalnom tržištu električne energije, i kao kupac i kao prodavac, promjene u cijenama mogu i te kako da utiču na trenutno poslovanje. Dio ovih rizika se eliminiše kroz zaključivanje dugoročnih ugovora o trgovini električnom energijom. Nova zakonska regulativa podrazumijeva da se od 01.01.2017. cijena električne energije za distributivne potrošače formira na osnovu tržišne cijene sa referentne berze, uz određena ograničenja. Uzimajući u obzir cijenu električne energije na referentnoj berzi koja je veća u odnosu na propisanu za prošlu godinu, trenutno ne postoji rizik od umanjenja cijene električne energije za distributivne potrošače u 2021. godini.

S obzirom da su pojedini kreditni aranžmani EPCG vezani za varijabilnu kamatnu stopu i EURIBOR, postoji određeni kamatni rizik sa aspekta zaduživanja kod banaka i ostalih finansijskih institucija. Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranja, prije svega za dugoročne obaveze i preduzima odgovarajuće mjere radi obezbjeđenja kredita od banaka pod povoljnijim uslovima. EPCG nije izložena kamatnom riziku sa aspekta plasiranja novčanih sredstava imajući u vidu da su ugovorima definisane fiksne kamatne stope.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica, uključujući neizmirena potraživanja i preuzete obaveze. U cilju obezbjeđivanja naplate potraživanja, EPCG u kontinuitetu primjenjuje prinudne mjere naplate. Takođe, organizovanjem nagradnih igara i podsticanjem redovnih platiša putem politike popusta, Društvo nastoji da pozitivnim mjerama utiče na poboljšanje naplate potraživanja.

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrijednosti kojima se trguje, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućih iznosa kreditnih obaveza. Projekcija ukupnih tokova gotovine vrši se na nivou Društva koje kontinuirano prati likvidnost kako bi obezbjedilo dovoljno gotovine za potrebe poslovanja.

#### 6. Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja, zajedno sa politikom zaštite svake značajne vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita.

Upravljanje rizicima je u nadležnosti menadžmenta Društva. Kontinuirano se radi na kreiranju i unaprijeđenju registra rizika koji će u velikoj mjeri pomoći u smanjenju neizvjesnosti poslovanja.

## Izjava odgovornog lica

- Finansijski izvještaj je sačinjen u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima i daje istinit i pravilan prikaz sredstava, obaveza, finansijskog stanja i dobiti ili gubitka emitenta;
- Izvještaj o upravljanju sadrži objektivan i pravilan prikaz razvoja i poslovanja, kao i statusa emitenta sa opisom rizika i problema u poslovanju.

### Ime, prezime i funkcija odgovornog lica

Nikola Rovčanin – Izvršni direktor

potpis odgovornog lica

